



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe za I kwartał 2024 roku.

Bochnia, maj 2024

## I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku

### Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2024 okres od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 okres od 01-01-2023 do 31-03-2023	I kwartał 2024 okres od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 okres od 01-01-2023 do 31-03-2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	897 682	1 298 124	207 744	276 167
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-49 276	138 237	-11 404	29 409
III. Zysk (strata) brutto	-41 283	137 767	-9 554	29 309
IV. Zysk (strata) netto w tym:	-41 037	116 375	-9 497	24 758
- zysk (strata) przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-40 405	112 536	-9 351	23 941
- zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	-632	3 839	-146	817
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 678	256 302	5 017	54 527
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-54 809	-37 865	-12 684	-8 056
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 050	-2 342	-1 632	-498
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-40 181	216 095	-9 299	45 973
IX. Aktywa razem	4 808 465	4 836 270	1 118 014	1 112 298
X. Zobowiązania długoterminowe	422 766	420 371	98 297	96 681
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	603 079	584 251	140 222	134 372
XII. Kapitał własny w tym:	3 782 620	3 831 648	879 495	881 244
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3 673 015	3 721 339	854 011	855 874
-przypisany udziałowcom mniejszościowym	109 605	110 309	25 484	25 370
XIII. Kapitał zakładowy	10 799	10 799	2 511	2 484
XIV. Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-7,60	20,85	-1,76	4,44
XVI. Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-7,60	21,07	-1,76	4,48
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	700,54	709,62	162,88	163,21
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	700,54	709,62	162,88	163,21
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		15,00		3,31

- Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVI, XVIII, XIX) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2023 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
  - pozytcje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 29.03.2024r. i wynoszącego 4,3009 oraz 4,348 na dzień 29.12.2023 r.
  - pozytcje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,3211 dla I kwartału 2024 roku oraz 4,7005 dla I kwartału 2023 roku.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji.
- W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2024 i 2023.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2024

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień	w tys. zł			
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>2 165 276</b>	<b>2 214 571</b>	<b>2 281 792</b>	<b>2 321 464</b>
1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	34 367	54 474	23 461	37 278
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 925 385	1 960 296	2 018 993	2 035 023
4. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/	111 666	105 935	92 733	91 148
5. Nieruchomości inwestycyjne	57 168	57 434	63 799	64 074
6. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	16 748	16 733	16 421	16 393
7. Inne długoterminowe aktywa finansowe	12 933	12 933	12 953	12 953
8. Należności długoterminowe	968	735	939	942
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	44 693	56 043
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	6 041	6 031	7 800	7 610
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 643 189</b>	<b>2 621 699</b>	<b>3 024 938</b>	<b>2 859 891</b>
<i>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<u>2 643 189</u>	<u>2 621 699</u>	<u>3 024 938</u>	<u>2 859 891</u>
1. Zapasy	794 761	837 614	1 289 437	1 253 113
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	744 323	665 141	890 533	973 462
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 071 830	1 112 011	821 820	605 725
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	32 275	6 933	23 148	27 591
<i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>4 808 465</b>	<b>4 836 270</b>	<b>5 306 730</b>	<b>5 181 355</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I Kapitał własny</b>	<b>3 782 620</b>	<b>3 831 648</b>	<b>3 976 512</b>	<b>3 836 292</b>
<b>I.1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>3 673 015</b>	<b>3 721 339</b>	<b>3 857 824</b>	<b>3 722 684</b>
1. Kapitał akcyjny	10 799	10 799	11 161	11 161
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej /agio/	8 416	8 416	8 416	8 416
3. Rezerwa z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych /kapitał z aktualizacji wyceny/	40	372	-13 161	-27 853
4. Rezerwa z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia	1 218	11 048	50 749	42 837
5. Zyski zatrzymane /w tym niepokryte straty/	3 652 542	3 690 704	3 800 659	3 688 123
<b>I.2 Udziały niekontrolujące /Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym/</b>	<b>109 605</b>	<b>110 309</b>	<b>118 688</b>	<b>113 608</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>422 766</b>	<b>420 371</b>	<b>461 809</b>	<b>480 718</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 377	92 211	134 694	149 309
2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/	47 160	47 383	43 673	43 551
3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	146	146	146	146
4. Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska	106 060	105 984	110 446	110 446
5. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów zaklasyfikowane jako trwałe	56 867	57 029	43 190	43 368
6. Kredyty i pożyczki	161	1 276	4 621	5 736
7. Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	92 092	116 342	103 290	104 307
8. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	30 903	0	21 749	23 855

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku.

<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>603 079</b>	<b>584 251</b>	<b>868 409</b>	<b>864 345</b>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</i>	<i>603 079</i>	<i>584 251</i>	<i>868 409</i>	<i>864 345</i>
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	55 687	51 182	71 526	68 817
2. Kredyty i pożyczki	4 939	5 492	24 992	20 201
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	348 626	304 582	495 562	477 368
4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	39 666	38 313	36 658	47 502
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	54 211	64 495	82 840	79 195
6. Rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska	76 288	78 130	75 074	78 031
7. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	167	17	15 168	5 876
8. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	3 637	5 709	6 716	7 143
9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 288	1 956	28 945	56 480
10. Rozliczenia międzyokresowe	17 570	34 375	30 928	23 732
<i>Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 025 845</b>	<b>1 004 622</b>	<b>1 330 218</b>	<b>1 345 063</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>4 808 465</b>	<b>4 836 270</b>	<b>5 306 730</b>	<b>5 181 355</b>

Wartość księgowa	3 782 620	3 831 648	3 976 512	3 836 292
Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	700,54	709,62	712,60	687,47
Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 524 271	5 524 271
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	700,54	709,62	719,83	694,44

## Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2024 okres od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 okres od 01-01-2023 do 31-03-2023	IV kwartał 2023 okres od 01-10-2023 do 31-12-2023
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>897 682</b>	<b>1 298 124</b>	<b>1 000 201</b>
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>883 621</b>	<b>1 090 796</b>	<b>1 003 419</b>
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>14 061</b>	<b>207 328</b>	<b>-3 218</b>
IV. Koszty sprzedaży	19 283	26 605	22 094
V. Koszty ogólnego zarządu	43 398	40 257	49 688
VI. Pozostałe przychody operacyjne	26 488	18 219	125 494
VII. Pozostałe koszty operacyjne	27 144	20 448	78 224
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-49 276</b>	<b>138 237</b>	<b>-27 730</b>
IX. Przychody finansowe	10 355	6 035	7 039
X. Koszty finansowe	2 377	6 533	3 682
XI. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	15	28	-229
<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-41 283</b>	<b>137 767</b>	<b>-24 602</b>
XIII. Podatek dochodowy	-246	21 392	-15 534
<b>XIV. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-41 037</b>	<b>116 375</b>	<b>-9 068</b>
XV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
<b>XVI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-41 037</b>	<b>116 375</b>	<b>-9 068</b>
1. Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-40 405	112 536	-9 032
2. Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	-632	3 839	-36

Zysk (strata) netto	-41 037	116 375	-9 068
Liczba akcji	5 399 598	5 580 267	5 399 598
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-7,60	20,85	-1,68
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 399 598	5 524 271	5 399 598
Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-7,60	21,07	-1,68

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2024 okres od 01-01- 2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 okres od 01-01- 2023 do 31-03- 2023	IV kwartał 2023 okres od 01-10-2023 do 31-12-2023
<b>Wynik netto</b>	<b>-41 037</b>	<b>116 375</b>	<b>-9 068</b>
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu		0	0
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu w tym:	-10 234	23 845	-17 598
Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9	-405	15 932	4 725
<i>w tym efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 przypadająca udziałowcom mniejszościowym</i>	-66	1 243	463
Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą	-9 830	7 913	-22 323
<i>Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą przypadające na udziały niekontrolujące</i>	-22	-7	-129
<b>Inne całkowite dochody razem</b>	<b>-10 234</b>	<b>23 845</b>	<b>-17 598</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-51 271</b>	<b>140 220</b>	<b>-26 666</b>
<i>Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	-50 567	135 140	-27 090
<i>Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym</i>	-704	5 080	424

## Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. i 2023 r.	w tys. zł							
	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej /agio/	Rezerwa z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych /kapitał z aktualizacji wyceny/	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 01.01.2024 (BO)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>372</b>	<b>11 048</b>	<b>3 690 704</b>	<b>3 721 339</b>	<b>110 309</b>	<b>3 831 648</b>
Dywidenda						0		0
Całkowite dochody za I kwartał 2024 r.			-332	-9 830	-40 405	-50 567	-704	-51 271
Inne zmiany kapitału własnego					2 243	2 243		2 243
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-332</b>	<b>-9 830</b>	<b>-38 162</b>	<b>-48 324</b>	<b>-704</b>	<b>-49 028</b>
<b>Stan na 31.03.2024 (BZ)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>40</b>	<b>1 218</b>	<b>3 652 542</b>	<b>3 673 015</b>	<b>109 605</b>	<b>3 782 620</b>
<b>Stan na 01.01.2023 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>8 416</b>	<b>-27 853</b>	<b>42 837</b>	<b>3 688 123</b>	<b>3 722 684</b>	<b>113 608</b>	<b>3 836 292</b>
Dywidenda						0		0
Całkowite dochody za I kwartał 2023 r.			14 692	7 912	112 536	135 140	5 080	140 220
Inne zmiany kapitału własnego						0		0
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 692</b>	<b>7 912</b>	<b>112 536</b>	<b>135 140</b>	<b>5 080</b>	<b>140 220</b>
<b>Stan na 31.03.2023 (BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>8 416</b>	<b>-13 161</b>	<b>50 749</b>	<b>3 800 659</b>	<b>3 857 824</b>	<b>118 688</b>	<b>3 976 512</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł	
	I kwartał 2024 okres od 01-01- 2024 do 31-03- 2024	I kwartał 2023 okres od 01-01- 2023 do 31-03- 2023
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem</b>	<b>-41 283</b>	<b>137 767</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-5 038	-12 895
<b>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</b>	<b>67 999</b>	<b>131 430</b>
Korekty z tytułu niepodzielonych zysków z inwestycji rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-15	-28
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	45 859	45 503
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	-1 630	1 158
Korekty wynikające z kosztów z tytułu odsetek	1 519	2 161
Korekty wynikające z przychodu z tytułu dywidend		
Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	-1 040	-369
Korekty z tytułu rezerw	5 910	3 774
Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	39 858	-31 800
Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) należności	-54 396	85 369
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań	27 985	33 030
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	2 464	-1 288
Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	1 485	-6 080
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>21 678</b>	<b>256 302</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	1 277	3 061
Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	305	7 481
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna.	372	199
Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-28 384	-35 535
Nabycie aktywów finansowych	-27 647	-12 066
Udzielone pożyczki		
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-732	-1 005
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-54 809</b>	<b>-37 865</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności finansowej	479	4 882
Inne wpływy/wydatki finansowe	-1 721	-1 791
Wypłacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej	-63	-49
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 147	-1 207
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-1 482	-1 780
Wypłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej	-2 116	-2 397
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-7 050</b>	<b>-2 342</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-40 181</b>	<b>216 095</b>



Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku.

Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-40 181</b>	<b>216 095</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan początkowy</b>	<b>1 112 011</b>	<b>605 725</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan końcowy</b>	<b>1 071 830</b>	<b>821 820</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom	7 273	12 200

## II. Kwartałna informacja finansowa za I kwartał 2024 roku

### Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2024 okres od 01-01- 2024 do 31-03- 2024	I kwartał 2023 okres od 01-01- 2023 do 31-03- 2023	I kwartał 2024 okres od 01-01- 2024 do 31-03- 2024	I kwartał 2023 okres od 01-01- 2023 do 31-03- 2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	368 067	582 391	85 179	123 900
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-29 069	42 006	-6 727	8 936
III. Zysk (strata) brutto	-24 245	42 762	-5 611	9 097
IV. Zysk (strata) netto	-24 245	33 284	-5 611	7 081
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 017	194 922	11 575	41 468
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 536	-3 016	-1 281	-642
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 439	-1 462	-333	-311
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	43 042	190 444	9 961	40 516
IX. Aktywa razem	2 731 349	2 705 274	635 065	622 188
X. Zobowiązania długoterminowe	150 733	143 272	35 047	32 951
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	239 286	196 427	55 636	45 176
XII. Kapitał własny	2 341 330	2 365 575	544 381	544 060
XIII. Kapitał akcyjny	10 799	10 799	2 511	2 484
XIV. Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,49	5,96	-1,04	1,27
XVI. Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,49	6,03	-1,04	1,28
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	433,61	438,10	100,82	100,76
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	433,61	438,10	100,82	100,76
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		15,00		3,31

- Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVI, XVIII, XIX) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2023 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 29.03.2024r. i wynoszącego 4,3009 oraz 4,348 na dzień 29.12.2023 r.
  - pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,3211 zł dla I kwartału 2024 roku oraz 4,7005 dla I kwartału 2023 roku.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji.
- W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2024 i 2023.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2024

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień	w tys. zł			
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>1 382 834</b>	<b>1 384 362</b>	<b>1 391 826</b>	<b>1 402 775</b>
1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	1 457	1 577	1 652	1 783
2. Rzeczowe aktywa trwałe	679 293	687 319	715 578	725 582
3. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/	45 386	45 181	43 357	43 489
4. Nieruchomości inwestycyjne	119 920	113 507	106 460	107 143
5. Długoterminowe aktywa finansowe	523 851	523 851	511 851	511 851
6. Inne długoterminowe aktywa finansowe	12 927	12 927	12 927	12 927
7. Należności długoterminowe				
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne				
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 348 515</b>	<b>1 320 912</b>	<b>1 387 286</b>	<b>1 267 455</b>
<i>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<b>1 348 515</b>	<b>1 320 912</b>	<b>1 387 286</b>	<b>1 267 455</b>
1. Zapasy	244 704	273 137	443 636	483 371
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	274 398	260 572	379 346	409 401
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827 083	784 041	564 303	373 859
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	2 330	3 162	0	824
<i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>2 731 349</b>	<b>2 705 274</b>	<b>2 779 112</b>	<b>2 670 230</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>2 341 330</b>	<b>2 365 575</b>	<b>2 260 205</b>	<b>2 226 921</b>
1. Kapitał akcyjny	10 799	10 799	11 161	11 161
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	8 416	8 416	8 416	8 416
3. Pozostałe kapitały				
4. Zyski zatrzymane (w tym niepokryte straty)	2 322 115	2 346 360	2 240 628	2 207 344
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>150 733</b>	<b>143 272</b>	<b>142 024</b>	<b>142 046</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 120	59 120	61 036	61 036
2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/	6 189	6 189	5 900	5 900
3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe				
4. Kredyty i pożyczki				
5. Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	85 424	77 963	75 088	75 110
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>239 286</b>	<b>196 427</b>	<b>376 883</b>	<b>301 263</b>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</i>	<b>239 286</b>	<b>196 427</b>	<b>376 883</b>	<b>301 263</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	7 004	7 004	15 761	15 908
2. Kredyty i pożyczki				
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	198 360	160 862	311 851	248 219
4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	12 578	9 719	9 635	11 394
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	15 332	16 790	25 855	19 887
6. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego				
7. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych				

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku.

8. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe				
9. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	6 012	2 052	13 780	5 855
<i>Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży</i>				
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>390 019</b>	<b>339 699</b>	<b>518 907</b>	<b>443 309</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>2 731 349</b>	<b>2 705 274</b>	<b>2 779 112</b>	<b>2 670 230</b>

Wartość księgowa	2 341 330	2 365 575	2 260 205	2 226 921
Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	433,61	438,10	405,04	399,07
Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 524 271	5 524 271
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	433,61	438,10	409,14	403,12

## Sprawozdanie z zysków i strat za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT za okres	I kwartał 2024 okres od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 okres od 01-01- 2023 do 31-03-2023	IV kwartał 2023 okres od 01-10- 2023 do 31-12-2023
	<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>368 067</b>	<b>582 391</b>
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>375 381</b>	<b>514 884</b>	<b>398 398</b>
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-7 314</b>	<b>67 507</b>	<b>4 261</b>
IV. Koszty sprzedaży	10 079	15 782	12 389
V. Koszty ogólnego zarządu	11 776	9 342	20 797
VI. Pozostałe przychody operacyjne	205	1 129	25 712
VII. Pozostałe koszty operacyjne	105	1 506	13 514
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-29 069</b>	<b>42 006</b>	<b>-16 727</b>
IX. Przychody finansowe	6 122	2 200	4 064
X. Koszty finansowe	1 298	1 444	7 867
<b>XI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-24 245</b>	<b>42 762</b>	<b>-20 530</b>
XII. Podatek dochodowy		9 478	-3 629
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-24 245</b>	<b>33 284</b>	<b>-16 901</b>
XIV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
<b>XV. Zysk (strata) netto</b>	<b>-24 245</b>	<b>33 284</b>	<b>-16 901</b>

Liczba akcji	5 399 598	5 580 267	5 399 598
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	<b>-4,49</b>	<b>5,96</b>	<b>-3,13</b>
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 399 598	5 524 271	5 399 598
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	<b>-4,49</b>	<b>6,03</b>	<b>-3,13</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres	I kwartał 2024 okres od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 okres od 01-01- 2023 do 31-03-2023	IV kwartał 2023 okres od 01-10- 2023 do 31-12-2023
	Wynik netto	-24 245	33 284
Różnice z wyceny	0	0	0
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-24 245</b>	<b>33 284</b>	<b>-16 901</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024r. i 2023r.	w tys. zł				
	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 01.01.2024 (BO)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 346 360</b>	<b>2 365 575</b>
Dywidenda dla akcjonariuszy					<b>0</b>
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.03.2024 r.				-24 245	<b>-24 245</b>
Inne zmiany kapitału własnego					<b>0</b>
<b>Stan na 31.03.2024 (BZ)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 322 115</b>	<b>2 341 330</b>
<b>Stan na 01.01.2023 (BO)</b>					
<b>Stan na 01.01.2023 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 207 344</b>	<b>2 226 921</b>
Dywidenda dla akcjonariuszy					<b>0</b>
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.03.2023 r.				33 284	<b>33 284</b>
Inne zmiany kapitału własnego					<b>0</b>
<b>Stan na 31.03.2023 (BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 240 628</b>	<b>2 260 205</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	I kwartał 2024 okres od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 okres od 01-01-2023 do 31-03-2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem	-24 245	42 762
Zapłacony podatek dochodowy	-3 556	-7 028
<b>Korekty razem</b>	<b>77 818</b>	<b>159 188</b>
Amortyzacja	13 716	13 536
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	
Odsetki	1 055	1 440
Udziały w zyskach (dywidendy)	0	
Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	-16	-285
Korekty z tytułu rezerw	0	-147
Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	30 092	40 449
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości należności	-18 938	16 573
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	51 526	86 798
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	383	824
Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	0	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>50 017</b>	<b>194 922</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	1 680
Zbycie aktywów finansowych	0	
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	600	
Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna.	242	
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 370	-4 696
Nabycie aktywów finansowych	0	
Udzielone pożyczki	-35	
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	0	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 536</b>	<b>-3 016</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej	0	
Inne wpływy/wydatki finansowe	-116	
Wypłacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej	0	
Spłaty kredytów i pożyczek	0	
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-26	-22
Wypłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej	-1 297	-1 440
Nabycie akcji własnych	0	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 439</b>	<b>-1 462</b>
<b>Przepływy pieniężne netto (przed wpływem kursów walut)</b>	<b>43 042</b>	<b>190 444</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>43 042</b>	<b>190 444</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>784 041</b>	<b>373 859</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>827 083</b>	<b>564 303</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom	3 115	12 200

### III. Informacje dodatkowa

#### 1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 9 jednostek stanowiących spółki zależne. Stalprodukt S.A. posiada 100 % udziałów w spółkach zależnych z wyjątkiem Zakładów Górniczo-Hutniczych „Bolesław” S.A., gdzie posiada 94,93% akcji. Stalprodukt S.A., jako jednostka dominująca w grupie, wytycza kierunki działalności i rozwoju jednostek zależnych, utworzonych w ramach restrukturyzacji oraz przejętych w celu rozszerzenia działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej.

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek z Grupy Kapitałowej są:

- produkcja blach elektrotechnicznych transformatorowych - jednostka dominująca Stalprodukt S.A., GO Steel a.s.
- produkcja kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych oraz blach i taśm ciętych, zimno- i gorącowałcowanych – jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- produkcja cynku i ołowiu oraz recykling odpadów cynkonośnych – ZGH „Bolesław” S.A. wraz ze spółkami zależnymi:
  - Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. – produkcja cynku rektyfikowanego, ołowiu i kadmu,
  - Boltech Sp. z o.o. – usługi energetyczne, laboratoryjne i mechaniczno-budowlane, usługi transportowo-sprzętowe i spedycyjne, produkcja kruszyw dolomitowych, wyrobów cynkowych i stopów cynku,
  - Gradir Montenegro d.o.o. – wydobywanie rud cynkowo-ołowiowych oraz produkcja koncentratu,
  - Agencja Ochrony Osób i Mienia „Karo” Sp. z o.o. – ochrona mienia i osób,
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
  - produkcja odgromowych bednarek i drutów ocynkowanych oraz taśm stalowych - Cynk-Mal S.A.,
  - produkcja blach zimnowałcowanych – GO Steel a.s.,
  - produkcja i regeneracja części zamiennych - Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
  - instalacja, remonty i konserwacja maszyn - Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
  - produkcja konstrukcji stalowych - STP Elbud Sp. z o.o., Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
  - usługi cynkowania - STP Elbud Sp. z o.o. i Cynk-Mal S.A.,
  - budowa, utrzymanie dróg i autostrad – Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
  - ochrona mienia i osób – Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.,
  - produkcja stolarki budowlanej - Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.
  - projektowanie urządzeń związanych z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii – Anew Institute Sp. z o.o. – w likwidacji
  - Hotel Ferreus Sp. z o.o. – usługi hotelarskie (spółka w zawieszeniu).



## 2. Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej

W stosunku do I kwartału 2023 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego, w I kwartale 2024 roku, nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

- W dniu 29 września 2021 roku Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. podjęło uchwałę o postawieniu spółki w stan likwidacji. Decyzja była konsekwencją procesu wdrożenia optymalizacji kanału dystrybucji rozpoczętej w roku 2018. W dniu 28 czerwca 2018 roku podpisano umowę agencyjną ze Spółką Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Zgodnie z jej warunkami zakupy i sprzedaż nie były dokonywane na rachunek własny spółki zależnej, lecz w imieniu i na rachunek Stalproduktu. Z dniem 1 października 2021 r. Stalprodukt dokonał przejęcia zespołów handlowych w swoje struktury, tym samym działalność spółki zależnej, jako Agenta została zakończona. W dniu 30 czerwca 2023 roku proces likwidacji został zakończony, a stosowne dokumenty zostały złożone do Krajowego Rejestru Sądowego celem wykreślenia Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Spółka Stalprodukt-Centrostal Kraków w likwidacji Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 05.09.2023 roku. W wyniku likwidacji tej Spółki Stalprodukt S.A. przejął w dniu 30.06.2023 aktem notarialnym nr 2953/2023 z dnia 30.06.2023r. wszystkie składniki majątku Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji o łącznej wartości 14 771 tys. zł (ujęte w wyniku I półrocza 2023 roku).

## 3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku w zakresie sprawozdania z zysków i strat oraz okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku dla sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Emitenta nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a informacja dodatkowa zawiera głównie objaśnienia zdarzeń i zmian niezbędnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku oraz działania Grupy, które nastąpiły od końca ostatniego roku obrotowego.

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018, poz. 757).

Jeżeli w Informacji nie opisano niektórych zdarzeń wymaganych ww. przepisami oznacza to, że zdarzenia te nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

#### **4. Zasady (polityka) rachunkowości**

1. W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które zaprezentowane zostały szczegółowo w opublikowanym skonsolidowanym raporcie za rok 2023.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości, jak również korekt z tytułu błędów podstawowych oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy.

2. Zmiany w standardach i interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet do Spraw Integracji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku lub później, nie mają zastosowania do Grupy Stalprodukt, bądź też nie wywierają istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej. Wiele zmian w standardach rachunkowości oraz zmian interpretacji istniejących standardów zostało już przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze nie zatwierdzonych przez UE, zatem wejdą one w życie w terminach późniejszych.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową i wynik finansowy, ale mogą one wymagać zamieszczenia w sprawozdaniu dodatkowych lub zmienionych ujawnień. Ww. zmiany zostały szczegółowo opisane w Informacjach dodatkowych i objaśniających do opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

3. Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską

oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, z zachowaniem zasady istotności.

Od stycznia 2019 Emitent stosuje MSSF 16 do ujęcia i prezentacji użytkowania wieczystego, jako leasingu. Wpływ zastosowania MSSF 16 został opisany w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu za rok 2019.

## 5. Wartości szacunkowe w I kwartale 2024

- Zwiększono rezerwę na podatek odroczony o 4 026 tys. zł, zmniejszono o 5 334 tys. zł.
- Utworzono odpis aktualizujący zapasy w wysokości 7 430 tys. zł, a rozwiązano 3 118 tys. zł.
- Utworzono odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 101 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 1 522 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 3 557 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 3 085 tys. zł (w tym: Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe, Rezerwa na niewykorzystane urlopy, Rezerwa na wynagrodzenia).
- Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały wykazane w całej GK Stalprodukt jako korekta kosztu wytworzenia.
- Utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO<sub>2</sub> w wysokości 6 215 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 9 807 tys. zł /w segmencie cynku/.
- Wykorzystano rezerwę na likwidację kopalni oraz zapadłisk w wysokości 2 195 tys. zł. /w segmencie cynku/.
- Utworzono rezerwę na remonty rozliczane w czasie w wysokości 19 409 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 14 706 tys. zł. /w segmencie cynku/.
- Utworzono rezerwę na rekultywację terenu w kwocie 125 tys. zł /w segmencie cynku/.
- Pozostałe rezerwy utworzono na wartość 3 565 tys. zł, a rozwiązano na wartość 422 tys. zł. (w tym m.in.: Rezerwa na świadectwa i gwarancje, Rezerwa na zaliczenia w koszty, Rezerwa na opłaty za odprowadzanie wód i ścieków, Rezerwa na koszty stałe z tyt. postoju, Rezerwa na fundusz premiowy).
- W pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wykazano odpowiednio otrzymane i umorzone nieodpłatnie prawa do emisji CO<sub>2</sub> w kwocie 22 215 tys. zł /w segmencie cynku/.
- Celem urealnienia kosztów wytworzenia produktów w I kwartale 2024 roku ZGH „Bolesław” S.A. dokonała zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej w kwocie 24 424 tys. zł.

Rezerwa na likwidację kopalni Olkusz-Pomorzany w okresie I kwartału 2024 roku została wykorzystana w kwocie 2 195 tys. zł.

Stan rezerwy na likwidację kopalni „Olkusz-Pomorzany” na 31.03.2024 r. wynosi 122 534 tys. zł (z tego 77 726 tys. zł stanowi rezerwa na szkody związane z zalewiskami terenów leśnych). Rezerwy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w pozycjach: rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska (kwota 106 060 tys. zł) oraz rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska (kwota 76 288 tys. zł). Dodatkowo na dzień 31.03.2024 r. w ww. pozycji: rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska zaprezentowano również rezerwę na kwotę roszczenia PWIK Olkusz Sp. z o.o. w wysokości 55 000 tys. zł (szczegóły związane

z roszczeniem zostały opisane w pkt 8 *Pozostałych informacji*). Dodatkowo w rezerwach na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska zaprezentowano kwotę rezerwy na rekultywację terenu i likwidację starych zapadłisk w wysokości 4 813 tys. zł utworzonych w Gradir Montenegro d. o.o.

Stan odpisu aktualizującego wartość udziałów Spółki zależnej GRADIR na dzień 31.12.2023 r. wynosi 130 981 tys. zł (84,8% wartości udziałów). W I kwartale 2024 r. stan odpisu nie uległ zmianie (odpis jest ujęty w sprawozdaniu jednostkowym ZGH „Bolesław” S.A.). Stan odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej Spółce zależnej GRADIR na dzień 31.03.2024 r. wynosi 5 915 tys. zł. (odpis jest ujęty w sprawozdaniu jednostkowym ZGH „Bolesław” S.A.). Stan odpisu aktualizującego wartość środków trwałych Spółki zależnej GRADIR na dzień 31.03.2024 r. wynosi 12 027 tys. zł. W I kwartale 2024 r. stan odpisu nie uległ zmianie (sprawozdanie skonsolidowane GK ZGH „Bolesław”).

#### **IV. Segmenty działalności**

Sprawozdawczość według segmentów przedstawiono w oparciu o MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zasady podziału działalności Grupy Kapitałowej Stalprodukt na segmenty operacyjne oraz zasady rachunkowości stosowane do tej sprawozdawczości podano szczegółowo w ostatnim opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023. W I kwartale 2024 nie wystąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub wyceny zysku/straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym.

Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomiędzy 3 segmentami operacyjnymi (segment blach elektrotechnicznych, segment profili i segment cynku) nie zachodzą transakcje. W ramach polityki (zasad) rachunkowości wyodrębniono pozycję „pozostałej działalności” celem zbilansowania wyników Grupy Kapitałowej. W zakres „pozostałej działalności” wchodzi usługi montażowe, serwisowe, ochroniarskie, cynkowania itd. Usługi te prowadzone są przez Spółki z Grupy Kapitałowej dla klientów zewnętrznych oraz dla potrzeb poszczególnych segmentów, co w ocenie Emitenta nie stanowi transakcji pomiędzy segmentami operacyjnymi. Jednocześnie biorąc pod uwagę zasady konsolidacji, przychody ze sprzedaży w ramach „pozostałej działalności” dokonane na rzecz segmentów operacyjnych, jako zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej zostały wyłączone z konsolidacji.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2024 w tys.zł.	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
<b>Przychody segmentu</b>	<b>245 566</b>	<b>138 844</b>	<b>448 776</b>	<b>64 496</b>	<b>897 682</b>
kraj	13 185	97 890	245 211	50 691	<b>406 977</b>
export	232 381	40 954	203 565	13 805	<b>490 705</b>
-do krajów UE	184 295	40 349	183 436	11 917	<b>419 997</b>
-do pozostałych krajów	48 086	605	20 129	1 888	<b>70 708</b>
<b>Koszty segmentu</b>	<b>260 954</b>	<b>137 150</b>	<b>444 228</b>	<b>60 572</b>	<b>902 904</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-15 388</b>	<b>1 694</b>	<b>4 548</b>	<b>3 924</b>	<b>-5 222</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu					36 858
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu					72 919
<b>Zysk brutto</b>					<b>-41 283</b>
Podatek dochodowy					-246
<b>Zysk netto</b>					<b>-41 037</b>
Aktywa segmentu	1 245 808	946 704	2 090 843	525 111	4 808 465
Aktywa nieprzyp. segment.					0
Aktywa ogółem					4 808 465
Zobowiązania	187 419	148 373	389 171	118 535	843 498
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska			182 348		182 348
Ogółem zobowiązania					1 025 846
Nakłady inwestycyjne	2 378	1 731	6 587	4 294	14 990
Amortyzacja	10 268	5 048	26 129	4 415	45 859
Odpis aktualizujący zapasy utworzenie	2 513	0	4 036	881	7 430
Odpis aktualizujący zapasy rozwiązanie	17	0	3 073	28	3 118

Największa sprzedaż zrealizowana była w I kwartale 2024 roku do Niemiec i stanowiła 10,80% sprzedaży Grupy Kapitałowej (19,76% udziału w sprzedaży w eksporcie) oraz Włoch i stanowiła 10,56% sprzedaży Grupy Kapitałowej (19,32% udziału w sprzedaży w eksporcie). Dodatkowo w przypadku jednego klienta zrealizowana sprzedaż przekroczyła 10% udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej. Łączna wartość przychodów od tego klienta to 118 913 tys. zł. Sprzedaż w głównej mierze dotyczyła segmentu cynku oraz pozostałej działalności.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2023 w tys.zł.	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profili	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
<b>Przychody segmentu</b>	<b>438 341</b>	<b>190 349</b>	<b>588 519</b>	<b>80 915</b>	<b>1 298 124</b>
kraj	20 887	128 611	368 143	63 860	<b>581 501</b>
export	417 454	61 738	220 375	17 056	<b>716 623</b>
<i>-do krajów UE</i>	<i>301 861</i>	<i>56 837</i>	<i>195 623</i>	<i>12 190</i>	<b>566 511</b>
<i>-do pozostałych krajów</i>	<i>115 593</i>	<i>4 901</i>	<i>24 752</i>	<i>4 866</i>	<b>150 112</b>
<b>Koszty segmentu</b>	<b>328 646</b>	<b>206 362</b>	<b>511 098</b>	<b>71 295</b>	<b>1 117 401</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>109 695</b>	<b>-16 013</b>	<b>77 421</b>	<b>9 620</b>	<b>180 723</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					24 282
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					67 238
<b>Zysk brutto</b>					<b>137 767</b>
Podatek dochodowy					21 392
<b>Zysk netto</b>					<b>116 375</b>
Aktywa segmentu	1 472 516	981 734	2 327 172	480 615	5 262 037
Aktywa nie przyp. segment.					44 693
Aktywa ogółem					5 306 730
Zobowiązania	331 258	262 246	454 578	96 616	1 144 698
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska			185 520		185 520
Ogółem zobowiązania					1 330 218
Nakłady inwestycyjne	2 225	2 557	21 001	2 225	28 008
Amortyzacja	10 505	5 002	25 421	4 575	45 503
Odpis aktualizujący zapasy utworzenie			3 737		3 737
Odpis aktualizujący zapasy rozwiązanie			3 616		3 616

Największa sprzedaż poza Grupę Kapitałową realizowana była w I kwartale 2023 roku do Włoch i stanowiła 10,94% sprzedaży Grupy Kapitałowej (19,82% udziału w sprzedaży w eksporcie) oraz Niemiec i stanowiła 8,45% sprzedaży Grupy Kapitałowej (15,31% udziału w sprzedaży w eksporcie). Dodatkowo w przypadku jednego klienta zrealizowana sprzedaż przekroczyła 10% udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej. łączna wartość przychodów od tego klienta to 163 848 tys. zł. Sprzedaż w głównej mierze dotyczyła segmentu cynku oraz pozostałej działalności.

## V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W I kwartale 2024 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 400 442 tys. zł, tj. o 30,8 %. Na poziomie zysku brutto na sprzedaży odnotowano wynik 14 061 tys. zł, wobec zysku w wysokości 207 328 tys. zł w I kwartale 2023 roku. Na poziomie zysku operacyjnego strata wyniosła -49 276 tys. zł wobec zysku w wysokości 138 237 tys. zł w I kwartale 2023 r. Grupa odnotowała w I kwartale 2024 roku stratę na poziomie netto -41 037 tys. zł, wobec zysku w wysokości 116 375 tys. zł porównywalnym okresie 2023 roku.

W **Segmencie Blach Elektrotechnicznych** odnotowano spadek poziom wolumenu sprzedaży blach transformatorowych w stosunku do I kwartału 2023 roku o 11,8 %. Spadek przychodów ze sprzedaży Segmentu w porównaniu do I kwartału 2023 roku wyniósł 192 775 tys. zł, tj. 44 %. Obok znaczącego spadku wolumenów sprzedaży znaczącym czynnikiem był silna korekta cenowa na produkty Segmentu sięgająca nawet 38,7 %. W ocenie Emitenta korekta cenowa spowodowana jest agresywną polityką handlową konkurentów azjatyckich, w szczególności z Chin, którzy oferują swoje produkty na rynkach europejskich i światowych w bardzo niskich cenach. Trend ten nadal utrzymuje się w II kwartale 2024 roku., a oferowane ceny na blachy konwencjonalne oraz HIB zbliżają się niebezpiecznie do poziomu MIP (z ang. *minimal import prices*) określonych w rozporządzeniu wykonawczym Komisji Europejskiej opisanego w dalszej części niniejszej informacji. Powyższe spowodowało, iż segment odnotował stratę w wysokości 15 388 tys. zł.

Dodatkowo na sytuację producentów w Unii Europejskiej nadal wpływała negatywnie wysoka opłata za emisję CO<sub>2</sub> oraz wyższe koszty energii i gazu. Czynniki te pogarszają konkurencyjność europejskiej produkcji. Dodatkowymi czynnikami mającymi negatywny wpływ na sytuację w segmencie blach jest:

- stale rosnąca nadwyżka zdolności produkcyjnych chińskich producentów blach transformatorowych,
- polityka rządu chińskiego nastawiona na producentów ukierunkowanych na eksport (w obliczu słabszego rynku krajowego),
- przewaga kosztowa chińskich producentów, co skutkuje lepszą ich konkurencyjnością i możliwością oferowania wyrobów po znacznie niższych cenach, niż w przypadku producentów unijnych,
- asymetria polityki ochronnej pomiędzy rynkiem UE a Chinami polegająca na cłach eksportowych na rynek chiński dla producentów unijnych w wysokości 46,3% a minimalną ceną importową (dla najniższych gatunków) w wysokości 1536 EUR/t (i cłem w przypadku różnicy między ceną minimalną a ceną wyrobu importowanego),

- biorąc pod uwagę powyższe oraz znacznie wyższe koszty produkcji producentów unijnych, w polityce UE brak obecnie faktycznej ochrony rynku.

Zgodnie z wcześniejszymi prognozami powyższe skutkuje znaczącym spadkiem opłacalności produkcji blach w I kwartale 2024 roku oraz zrealizowaniem się negatywnego scenariusza w postaci osiągnięcia ujemnej rentowności na sprzedaży blach. Zarząd pracuje nad programem restrukturyzacji w celu obniżenia kosztów działalności zakładów w Bochni oraz w Republice Czeskiej.

W I kwartale 2024 roku udział blach w gatunku HiB w zakładzie w Bochni wyniósł 33 % wolumenu produkcji i był rekordowy.

Segment w całym okresie posiadał zdolność organizacyjną, produkcyjną, a także finansową do prowadzenia działalności operacyjnej, zarówno w zakładzie w Bochni, jak i we Frydku-Mistku.

### **Przedłużenie okresu ochrony europejskiego rynku blach transformatorowych na kolejne 5 lat**

14 stycznia 2022 r. ukazało się ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2022/58, które nakłada ostateczne cło antydumpingowe na przywóz niektórych wyrobów walcowanych płaskich ze stali krzemowej elektrotechnicznej o ziarnach zorientowanych, pochodzących z Chińskiej Republiki Ludowej, Japonii, Republiki Korei, Federacji Rosyjskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki po dokonaniu przeglądu wygaśnięcia środków na podstawie art. 11 ust. 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1036.

W powyższym Rozporządzeniu Komisji utrzymano mechanizm minimalnych cen importowych i poziomy cen dla poszczególnych grup produktów (różniących się poziomem stratności magnetycznej), określone w pierwotnym Rozporządzeniu wykonawczym, tj. nr 2015/1953 z 29 października 2015 r.

Procedura przeglądu wygaśnięcia środków została przeprowadzona na wniosek Stowarzyszenia EUROFER, reprezentującego 2 europejskich producentów blach o ziarnie zorientowanym, tj. ThyssenKrupp Electrical Steel oraz Stalprodukt S.A.

Blachy elektrotechniczne o ziarnie zorientowanym są kluczowym elementem w produkcji rdzeni transformatorów. Mają także istotne znaczenie dla utrzymania i rozbudowy sieci energetycznej UE oraz dla dalszego rozwoju sektora e-mobilności.

Wg Axela Eggerta, dyrektora generalnego EUROFER: „Cele UE w zakresie bezpieczeństwa energetycznego i klimatu można osiągnąć jedynie poprzez utrzymanie rentownego europejskiego przemysłu GOES”. Dodał on także, iż GOES to strategiczny produkt z najwyższej półki, a Unia Europejska nie może być uzależniona pod względem dostaw od zagranicznych hut zlokalizowanych w Azji, Rosji czy Stanach Zjednoczonych.



W **Segmencie Profili** odnotowano spadek ilościowej sprzedaży w stosunku do I kwartału 2023 o 13,4 %. Dodatkowo w segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży niższe o 51 505 tys. zł, tj. o 27,1 %. Przyczyną takich spadków jest znaczne osłabienie popytu na wyroby segmentu oraz spadki cen w stosunku do I kwartału 2023 roku. Spadek średnich cen na produkty Segmentu w stosunku do I kwartału 2023 roku wyniósł ponad 16 %. Pomimo powyższego Segment odnotował poprawę wyników w stosunku do poprzednich kwartałów oraz I kwartału 2023 roku. Wynik Segmentu wyniósł 1 694 tys. zł. Jednocześnie Emitent nadal dostrzega negatywną i trudną sytuację makroekonomiczną w branżach, w których działają klienci segmentu.

W I kwartale 2024 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 448 776 tys. zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 588 519 tys. zł, były niższe o 23,7 %, jednocześnie Segment odnotował dodatni wynik w wysokości 4 548 tys. zł.

Analizując dynamikę pozycji rachunku zysków i strat, pozwalającą określić kierunek i natężenie zmian czynników mających wpływ na osiągnięte w roku bieżącym wyniki, należy zwrócić uwagę na:

- spadek w 1 kwartale 2024 roku o 29% złotówkowej ceny cynku z 13.714 PLN/t (za 1Q'23) do 9.781 PLN/t (za 1Q'24),
- spadek premii na sprzedaży cynku i stopów ocynkowniczych w ZGH z poziomu 512\$/t (za 1Q'23) do 289\$/t (za 1Q'24),
- zużycie w ZGH „Bolesław” 21.627 MWh energii elektrycznej wyprodukowanej w źródle kogeneracyjnym,
- spadek r/r cen jednostkowych czynników energetycznych (koku, koksiku i gazu).

#### **SPRZEDAŻ SEGMENTU CYNKU:**

- sprzedaż cynku za 1Q'24 wyniosła 35,5 tys. t i była wyższa o 3,1 tys. t (9,5%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w porównywalnym okresie 2023 roku.
- sprzedaż srebra (metal Dore'a) za 1Q'24 wyniosła 134,9 tys. uncji i była wyższa o 37,8 tys. uncji (38,9%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej za 1Q'23 roku.
- sprzedaż ołowiu rafinowanego za 1Q'24 wyniosła 2,3 tys. t i był niższa o 0,6 tys. t (-21,4%) w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie roku 2023.

Sytuacja na europejskim rynku cynku uległa nieznacznej poprawie pod koniec 1 kwartału 2024 roku.

Systematycznie jednak, od ponad roku, spadają premie na cynk z rekordowego poziomu we wrześniu 2022 - 535 USD/t FCA Europe do 195 USD/t w marcu 2024 (CRU).

Popyt na cynk w Europie w 2023 spadł drugi rok z rzędu o 10%.

Obecnie nastroje na rynku europejskim uległy umiarkowanej poprawie. Po wyczerpaniu zapasów zgromadzonych w 2023 r. i realizacji kontraktów zawartych jeszcze na 2023 r., konsumenci zaczęli realizować nowe kontrakty i zwiększać zakupy.

### **RYNEK CYNKU, OŁOWIU I SREBRA**

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie cynku wyniosło 9.781 PLN/t i było o 29% niższe niż w porównywalnym okresie 2023 roku, kiedy osiągnęło 13.714 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie ołowiu wyniosło 8.291 PLN/t i było o 12% niższe niż w porównywalnym okresie 2023 roku, kiedy osiągnęło 9.384 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie srebra wyniosło 2.995 PLN/kg i było o 4% wyższe niż w porównywalnym okresie 2023 roku, kiedy wyniosło 2.894 PLN/kg.

### **PRODUKCJA HUTNICZA:**

- produkcja cynku za 1Q'24 wyniosła 38,5 tys. ton i była wyższa o 1,2 tys. ton (3,2%) w porównaniu do 1Q'23 r.
- produkcja ołowiu rafinowanego za 1Q'24 wyniosła 4,1 tys. ton i była niższa o 0,168 tys. ton w porównaniu do 1Q'23 r.
- produkcja srebra (metal Dore'a) za 1Q'24 wyniosła 147,4 tys. uncji i była wyższa o 14,2 tys. uncji (10,7%) w porównaniu do 1Q'23 r.

ZGH „Bolesław” S.A. produkuje koncentraty na bazie odpadów cynkonośnych. Wielkość produkcji tych koncentratów za 3 miesiące 2024 roku wyniosła 17,6 tys. ton wagi suchej, a w porównywalnym okresie roku ubiegłego to 20,2 tys. ton. Koncentraty te stanowią wsad dla Huty Cynku „Miasteczko Śląskie”.

Na początku 2024 roku dominowały pesymistyczne nastroje na rynku, czego przykładem było wstrzymanie w połowie stycznia produkcji w hucie Budel (Holandia/Trafigura) o wydajności 315 tys. t Zn rocznie. W dalszym ciągu nie pracuje huta Nordenham (Niemcy/Glencore).

Aktualnie moce produkcyjne w Europie są ograniczone o 500 tys. t w skali roku.

Opóźnieniu i przesunięciu w czasie ulegnie także zapowiadany na 2 połowę roku wzrost produkcji cynku w hucie Boliden/Norwegia z 200 tys. t do 300 tys. t rocznie.

### **OTOCZENIE MAKRO**

Polski złoty umocnił się w 1 kwartale 2024 r. względem niektórych kluczowych walut do poziomów nienotowanych od kilku lat.

W ostatnich dniach marca kurs euro do złotego obniżył się do poziomu 4,30 zł. Złoty nie był tak mocny względem wspólnej waluty od ponad czterech lat – ostatnio płacono za nią tyle jeszcze przed pandemią.

Mniej trzeba także płacić za dolara, choć w jego przypadku ostatnie zmiany były mniej zauważalne. Kurs amerykańskiej waluty do złotego ma bowiem problem z zejściem poniżej 3,90 zł i ustabilizował się na nieco wyższym poziomie.

Niewiele też wskazuje na to, aby sytuacja zmieniła się w kolejnych kwartałach. Perspektywa utrzymania stóp procentowych przez RPP na dość wysokim poziomie, podczas gdy inne banki centralne stopniowo przechodzą do obniżek stóp procentowych i pozytywne nastroje na światowych rynkach, przyciągają kapitał do inwestycji w polskie aktywa.

W ostatnim dniu marca dolar (USD) został wyceniony na 3,9886 zł, z kolei za euro (EUR) trzeba było zapłacić 4,3009 zł.

Najwyższa cena za tonę cynku (LME zinc cash-settlement) na Londyńskiej Giełdzie Metali za 3 miesiące 2024 roku to 2.607 dol. (2 stycznia) a najniższa 2.285,5 dol. (14 lutego). Pod koniec marca 2024 roku zapasy cynku w magazynach zarejestrowanych na LME wynosiły 270 tys. ton.

Na ostatni dzień marca cena metalu używanego do galwanizacji stali to 2.391 dol. za tonę, co oznacza spadek ceny o 216 dol. w stosunku do styczniowego maksimum.

#### *Sytuacja na rynku koncentratów Zn.*

Deficyt koncentratów cynku na rynku ma swoje odbicie we wzrastających cenach.

Najprawdopodobniej TC benchmarkowe na 2024 r. ustalone między Teck Resources a Korea Zinc wyniesie 165 USD/t, czyli o 40% niżej niż w 2023 roku ( 274 USD/t ).

TC spotowe w marcu br. osiągnęło najniższy od ponad roku poziom 40-70 USD/t.

ZGH „Bolesław” ma zakontraktowane koncentraty na rok 2024 w ilości zapewniającej około 70% potrzeb rocznych. W miarę poprawy warunków rynkowych i dostępności zostanie zakupiona pozostała ilość o jakości gwarantującej satysfakcjonujący uzysk przerobu.

Systematycznie zwiększany jest udział we wsadzie tańszych surowców wtórnych, tj. tlenków cynku produkowanych w ZGH z pyłów stalowniczych jak i kupowanych na rynku tlenków cynku.

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte przez segment cynku wyniki:

- obawy o potencjalną globalną recesję,
- kształtowanie się notowań cen cynku,
- kształtowanie się kursów walutowych,
- kształtowanie się cen energii elektrycznej, koksu i gazu,
- ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

## VI. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem

Działalność jednostki dominującej oraz spółek zależnych narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych, a także zmiany cen surowców. Ogólny program zarządzania ryzykiem finansowym Emitenta koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce dominującej prowadzone jest przez Dział Zarządzania Finansami i Ryzykiem umiejscowionym w pionie Dyrektora Finansowego. Głównym celem jest minimalizacja negatywnych efektów zmian zewnętrznych na wyniki uzyskiwane przez Spółkę. W zależności od rodzaju ryzyka oraz jego wielkości Spółka stosuje odpowiednie instrumenty mające na celu jego rozpoznanie, oszacowanie oraz zabezpieczenie. Na dzień 31 marca 2024 roku jednostki zależne wchodzące w skład Segmentu Cynku stosowały rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w stosunku do towarowych i walutowych instrumentów pochodnych zgodnie z zasadami opisanymi w raporcie rocznym. Historyczne ceny i związana z tym zmienność na rynku cen energii elektrycznej oraz gazu spowodowały, że GK ZGH postanowiła przeanalizować dalszą skuteczność i prawidłowość dotychczasowej strategii biznesowej w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym. Znaczący wzrost cen nośników energii wraz z ich prognozami uniemożliwiały bowiem wiarygodne planowanie kosztów produkcji cynku. Przełożeniem tego była trudność i niepewność w oszacowaniu tzw. marży na sprzedaży. Aktualnie spółki ZGH i HCM są w trakcie weryfikacji „Strategii Zabezpieczeń” i do czasu zatwierdzenia nowej polityki nie będą otwierać żadnych transakcji zabezpieczających. Na dzień 31 marca 2024 roku posiadały aktywne zabezpieczenia (powiązania zostały wyznaczone na okres od kwietnia do października 2024 roku):

### 1) Walut

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2024 r.			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	\$3 400 000,00	0	247	ryzyko zmian kursu USD/PLN

### 2) Surowców

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2024 (cynk)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME w PLN
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2024 (ołów)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	50	0	24	ryzyko zmian cen Pb LME w PLN
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2024 (srebro)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	0	0	0	ryzyko zmian cen Ag LMBA

*Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi*

Wyjaśnienie to pozycji inne inwestycji długo- i krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.03.2024	31.03.2023
Inwestycje długoterminowe	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	31 789	22 924
<b>RAZEM, z tego:</b>	<b>31 789</b>	<b>22 924</b>
a) wycena transakcji pochodnych	372	11 813
b) papiery wartościowe	31 434	11 112
c) inne należności z tyt. instrumentów	73	0

Wyjaśnienie to pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających	w tys. zł	
	31.03.2024	31.03.2023
umowy transakcji zabezpieczających	0	1 244
zawarcia transakcji finansowych	101	28 943
inne zobowiązania z tyt. instrumentów	21	
Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji	0	1 627
<b>RAZEM</b>	<b>122</b>	<b>31 814</b>

*Wycena transakcji pochodnych*

Wycena transakcji pochodnych	w tys. zł			
	31.03.2024		31.03.2023	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
transakcje towarowe - cynk	0	0	11 323	5 621
transakcje towarowe - ołów	24	0	0	494
transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN	348	101	490	25 700
transakcje towarowe - srebro	0	0	0	0
Należności od Banku z tytułu zamkniętych a nierozliczonych transakcji	73	21	0	0
<b>Suma</b>	<b>445</b>	<b>122</b>	<b>11 813</b>	<b>31 815</b>

*Podział instrumentów zabezpieczających*

Podział instrumentów zabezpieczających	w tys. zł			
	31.03.2024		31.03.2023	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>	<b>372</b>	<b>101</b>	<b>552</b>	<b>20 231</b>
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>63</i>	<i>5 325</i>
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	<i>24</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>494</i>
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	<i>348</i>	<i>101</i>	<i>489</i>	<i>14 412</i>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku.

<i>transakcje towarowe - srebro</i>	0	0	0	0
<b>Instrumenty handlowe</b>	<b>73</b>	<b>21</b>	<b>11 260</b>	<b>11 583</b>
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	0	0	11 259	296
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	0	0	0	0
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	0	0	1	11 287
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	0	0	0	0
<i>inne z tyt. instrumentów</i>	73	21	0	0
<b>Suma</b>	<b>445</b>	<b>122</b>	<b>11 812</b>	<b>31 814</b>

*Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym*

Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	31.03.2024	31.03.2023
<i>korekta przychodów ze sprzedaży produktów</i>	78	-10 077
<i>korekta przychodów ze sprzedaży towarów</i>	0	0
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	0	1 267
<i>zysk/strata ze zbycia inwestycji</i>	0	-1 585
<b>Razem</b>	<b>78</b>	<b>-10 395</b>

Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:	w tys. zł	
	31.03.2024	31.03.2023
<i>transakcje towarowe</i>	1 935	-1 729
<i>transakcje walutowe</i>	0	-13 496
<b>Razem</b>	<b>1 935</b>	<b>-15 225</b>

Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:	w tys. zł	
	31.03.2024	31.03.2023
<i>Zwiększenie przychodów ze sprzedaży</i>	182	50
<i>Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży</i>	-104	-10 127
<b>RAZEM</b>	<b>78</b>	<b>-10 077</b>

Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego)	w tys. zł	
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających:</b>	<b>271</b>	<b>-19 680</b>
- Zn	0	-5 262
- Pb	24	-494
- USD/PLN	247	-13 807
- Ag	0	0
- EUR/PLN	0	-117

<b>Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Zn	0	0
- Pb	0	0
- USD/PLN	0	0
<b>Razem</b>	<b>271</b>	<b>-19 680</b>

Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających w części uznanej za efektywne zabezpieczenie jest odnoszony na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku opcji azjatyckich wyznaczonych do zabezpieczenia zmiany wartości czasowej odnoszone są w koszty lub przychody finansowe. Wynik z wyceny instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe. Wynik z realizacji instrumentów zabezpieczających koryguje pozycję zabezpieczaną (przychody ze sprzedaży). Wynik z realizacji instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe.

### *Papiery wartościowe*

Papiery wartościowe	w tys. zł	
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Obligacje Skarbu Państwa (Kupon) FL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obligacje Skarbu Państwa (Zero-Kupon) FL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obligacje (Zero-Kupon)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obligacje korporacyjne:</b>	<b>19 863</b>	<b>0</b>
-PKO Leasing S.A	19 863	0
<b>Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych*:</b>	<b>11 571</b>	<b>11 113</b>
- Quercus Ochrony Kapitału	0	2 131
- Quercus Obligacje Skarbowe	0	2 604
- Generali Aktywny Dochodowy	130	117
- Quercus Dłużny Krótkoterminowy	0	3 222
- Generali Korona Obligacje	5 131	1 016
- Generali Korona Dochodowy	5 187	1 013
- Generali Oszczednościowy	1 123	1 010
<b>Razem:</b>	<b>31 434</b>	<b>11 113</b>

### Hierarchia wartości godziwej

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio. Do tej kategorii zaliczono wycenę papierów wartościowych (Generali i PKO) oraz obligacje korporacyjne.

***Informacja dotycząca sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i jej potencjalnego wpływu na działalność Emitenta i jego grupy kapitałowej.***

Stalprodukt S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych aktywów na terenie Ukrainy. Spółka Stalprodukt prowadzi w bardzo ograniczonym zakresie działalność handlową z odbiorcami na terenie Ukrainy. Udział tych klientów w strukturze sprzedaży Spółki jest nieistotny. Głównym kierunkiem dostaw materiałów wsadowych dla Segmentu blach transformatorowych są huty należące do koncernu ArcelorMittal, zlokalizowane w Polsce i Europie zachodniej.

Emitent dokonuje jedynie uzupełniających zakupów wsadu z hut na Ukrainie (dotyczy to wyłącznie Segmentu Profili).

Segment Cynku nie sprowadza też surowców do produkcji wyrobów z wyżej wskazanych krajów, wobec powyższego aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego niemożności pozyskania surowców do produkcji jej wyrobów.

Jednocześnie Zarząd deklaruje, że według stanu na moment przekazania niniejszego sprawozdania brak jest istotnych zakłóceń spowodowanych wojną na Ukrainie wpływających bezpośrednio na: zmniejszenie przychodów, utratę klientów czy niedobór pracowników. (przyczyny pogorszenia wyników Zarząd Emitenta przedstawił: w punkcie V. *Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa*). Bez zmian pozostają także wypłacalność, płynność czy ściągalność należności, a wahania cen zabezpieczone w przypadku Segmentu Cynku są w postaci transakcji terminowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania to jedyne skutki sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie, mogące mieć wpływ na działalność Emitenta. Z uwagi na dużą dynamikę rozwoju sytuacji, trudno przewidzieć inne możliwe skutki finansowe, które mogą wystąpić w dłuższej perspektywie. W ocenie Emitenta wartości te nie stanowią pozycji istotnych i nie mają negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A.

***Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na sytuację Spółki***

Oceniając wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta należy podkreślić, w okresie I kwartału 2024 roku nie zaobserwowano wpływu na działalność segmentów operacyjnych.

***Pozostałe informacje***

1. W I kwartale 2024 r. skutki sezonowości w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły. W okresie sprawozdawczym nie zanotowano również innych pozycji poza wymienionymi w raporcie, istotnie wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.
2. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:



- gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 24 969 tys. zł,
  - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 16 102 tys. zł.
  - ZGH „Bolesław” S.A. wystawił weksle w związku z zawartymi umowami o dofinansowanie projektów inwestycyjnych z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na kwotę 60,5 mln zł.
  - ZGH „Bolesław” S.A. w IV kwartale 2019 r. ustanowiło w formie gwarancji bankowych zabezpieczenie roszczeń posiadacza odpadów na rzecz Marszałka Województwa Małopolskiego w łącznej kwocie 9 582 100 zł. Zabezpieczenie w kwocie 9 111,0 tys. zł dotyczy instalacji pieców obrotowych służących do produkcji koncentratu cynkowego z odpadowych materiałów cynkonośnych w procesie przewałowym. Drugie zabezpieczenie w kwocie 21,1 tys. zł dotyczy instalacji do produkcji cynku elektrolitycznego oraz jego stopów. Trzecie, w kwocie 450 tys. zł obejmuje instalację do przetwarzania odpadów w procesie odzysku.
  - nie uległy zmianie zabezpieczenia dla banków finansujących z tytułu podpisanych umów kredytowych, które zostały ujawnione w raporcie za rok 2023.
3. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 9 120 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 1 414 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 7 706 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zostały wszczęte ani nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy.
4. Na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są:
- STP Investment S.A. posiadająca bezpośrednio 1 529 319 akcji, stanowiących 28,32% udziału w kapitale oraz 5 575 691 głosów, stanowiących 48,35 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem F&R Finanse sp. z o.o. 43 807 akcji, stanowiących 0,81 % udziału w kapitale oraz 43 807 głosów, stanowiących 0,38 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 1 573 126 akcji, stanowiących 29,13% udziału w kapitale oraz 5 619 498 głosów, stanowiących 48,73 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
  - FABIOS S.A. posiadająca bezpośrednio 100 010 akcji, stanowiących 1,85 % udziału w kapitale oraz 500 050 głosów, stanowiących 4,34 % ogólnej liczby głosów w na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem FCASE Sp. z o.o. Sp. k. 200 010 akcji, stanowiących 3,70 % udziału w kapitale oraz 1 000 050 głosów, stanowiących 8,67% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 300 020 akcji, stanowiących 5,56 % udziału w kapitale oraz 1 500 100 głosów, stanowiących 13,01 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;

- Stalprodukt Profil S.A. posiadająca 579 652 akcje, stanowiące 10,74 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 9,50 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions posiadająca 1 066 100 akcji, stanowiących 19,74 % udziału w kapitale oraz 1 066 100 głosów, stanowiących 9,24 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

a/ osoby zarządzające:

- Piotr Janeczek 115 053 akcje o wartości nominalnej 230 106 zł,
- Łukasz Mentel 100 akcji o wartości nominalnej 200 zł.

b/ osoby nadzorujące:

- Stanisław Kurnik 1 000 akcji o wartości nominalnej 2 000 zł.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

5. Oprócz transakcji typowych i rutynowych, zawieranych na warunkach rynkowych z jednostkami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej, o charakterze i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej, zarówno Spółka Stalprodukt S.A., jak i jednostki od niej zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym innych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

6. Transakcje Emitenta z podmiotami powiązаныmi:

a) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami zależnymi w okresie od 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku oraz od 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku, przedstawiają tabele poniżej (transakcje te podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej):

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2024 (w tys.)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
ZGH „Bolesław” S.A.		33		53
Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.		22		54
Boltech Sp. z o.o.				
Anew Institute Sp. z o.o. w likwidacji	3		2	
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	636	8 828	983	7 058
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	2 110	6	2 571	91
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	30	1 872	83	1 527
STP Elbud Sp. z o.o.	583	3 093	843	5 162
Cynk-Mał S.A.	1 525	1 583	2 101	1 646
GO STEEL a.s.	26 679	4 381	32 674	4 382

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku.

Hotel Ferreus Sp. z o.o.	2		4	
PTZ Sp. z o.o.			3	

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2023 (w tys.)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
ZGH „Bolesław” S.A.	27	34	45	81
Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.				54
Boltech Sp. z o.o.				
Anew Institute Sp. z o.o.			4	
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	697	7 876	944	5 953
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	1 792	21	2 186	27
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	29	1 646	90	1 340
STP Elbud Sp. z o.o.	533	5 351	854	5 851
Cynk-Mal S.A.		3 159	2 803	3 212
GO STEEL a.s.	48 253	7 466	80 899	9 491
Hotel Ferreus Sp. z o.o.	2		4	
PTZ Sp. z o.o.	2		4	
Stalprodukt Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji			4	

b) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami stowarzyszonymi w okresie od 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku oraz od 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku, przedstawiają tabele poniżej:

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2024 (w tys.)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalnet Sp. z o.o.	5	15	13	36

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2023 (w tys.)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalnet Sp. z o.o.	5	15	12	36

c) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami sprawującymi współkontrolę nad jednostką lub wywierające na nią znaczący wpływ w okresie od 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku oraz od 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku, przedstawiają tabele:

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2024 (w tys.)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Profil S.A.	1		3	
STP Investment S.A.	1		3	

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2023 (w tys.)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Profil S.A.	1		3	
STP Investment S.A.	1		3	

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 14 990 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.

8. Istotnym postępowaniem toczącym się przed sądem jest sprawa z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko podmiotowi zależnemu od Emitenta, tj. spółce ZGH „Bolesław” S.A., o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64 015 224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14).

W dniu 25.04.2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy (sprawy połączone sygn. akt IX GC 543/13) wydał wyroki w następujących sprawach dotyczących ZGH „Bolesław” S.A.:

- a. w sprawie z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko spółce o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64 015 224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14) wydał wyrok wstępny, uznając powództwo PWiK sp. z o.o. w Olkuszu za uzasadnione co do zasady. Ewentualna kwota odszkodowania będzie przedmiotem dalszego postępowania i może wynosić maksymalnie 64 000 tys. zł. W związku z powołanym procesem spółka ZGH „Bolesław” S.A. utworzyła rezerwę w kwocie 15 000 tys. zł jeszcze w 2015 roku. Spółka wniosła apelację od wyroku;
- b. w sprawie z powództwa spółki przeciwko PWiK sp. z o.o. w Olkuszu o ustalenie, że spółka nie odpowiada za brak dostaw wody z odwodnienia kopalni po jej likwidacji oraz nie odpowiada za zanieczyszczenie istniejących lub byłych ujęć wody PWiK sp. z o.o. (sygn. akt IX GC 543/13), wydał wyrok, w którym oddalił powództwo. Spółka wniosła apelację od wyroku.

W dniu 13.03.2020 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał wyrok w sprawie do sygn. akt AGa 527/18, pomiędzy ZGH „Bolesław” S.A. a Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkusz, w którym oddalił apelację ZGH „Bolesław” S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 25.04.2018 r. do sygn. akt IX GC 543/13, jak też zasądził od ZGH „Bolesław” S.A. na rzecz Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. koszty procesu w kwocie 8 100 zł. Tym samym powołany wyrok Sądu Okręgowego jest prawomocny i wiążący.

Stan powyższy oznacza, że w chwili obecnej prawomocnie zostało przesądzone, że spółka ZGH „Bolesław” S.A. odpowiada odszkodowawczo wobec Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji za skutki w zakresie stosunków wodnych związane z przyszłym wyłączeniem odwodnienia Kopalni „Olkusz-Pomorzany” i spowodowane tym zaprzestanie podawania wody do swych kanałów oraz za ewentualne zanieczyszczenie wód podziemnych.

W dniu 28.07.2020 r. spółka ZGH „Bolesław” S.A. złożyła skargę kasacyjną od powyższego wyroku. Sąd Najwyższy w Warszawie Postanowieniem z dnia 27.01.2021 r. odmówił ZGH „Bolesław” S.A. przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. W tym stanie sprawa powróciła do rozpoznania przez Sąd Okręgowy, który ustalać będzie wysokość odszkodowania.

W dniu 16.09.2021 r. wpłynęło Zarządzenie Sądu Okręgowego IX Wydział Gospodarczy w Krakowie z 30.08.2021 r. zobowiązujące PWiK Sp. z o.o. do złożenia w terminie miesiąca od doręczenia jej odpisu niniejszego zarządzenia pisma procesowego, zaś ZGH „Bolesław” S.A. do złożenia w terminie miesiąca od daty doręczenia jej odpisu pisma procesowego PWiK Sp. z o.o.

W dniu 15.11.2021r. ZGH „Bolesław” S.A. wystosowały do Sądu pismo z wnioskiem o zobowiązanie PWiK sp. z o.o. do przedłożenia Sądowi i stronie dokumentów i informacji związanych z technicznym działaniem sieci wodociągowej. Sąd Okręgowy, zarządzeniem z dnia 10.12.2021r., uwzględnił wniosek i zobowiązał PWiK sp. z o.o. do przedstawienia takiej informacji lub złożenia pisma, że ich nie przedłoży. Z merytorycznego punktu widzenia istotne jest to, że w powołanym piśmie PWiK sp. z o.o. ograniczyło powództwo o ok. 10 000 tys. zł i domaga się obecnie zasądzenia kwoty 54 839 tys. zł.

W dniu 10.12.2021 r. wpłynęło pismo procesowe PWiK Sp. z o.o. Nie zawarto w nim informacji, o które wnioskowały ZGH „Bolesław” S.A. w piśmie z 15.11.2021r.

W dniu 28.02.2022 r. ZGH Bolesław S.A. przedłożyły swoje stanowisko w sprawie. W piśmie tym złożono wniosek o oddalenie powództwa, jak też zgłoszono wnioski formalne i dowodowe. Podstawą do zgłoszenia wniosku o oddalenie powództwa jest wskazanie, że PWiK sp. z o.o. nie poniosła szkody w rozumieniu cywilistycznym, tj. nie doszło w niej do uszczerbku majątkowego. Dalej podniesiono zarzuty, sprowadzające się do tego, że ewentualną szkodą nie może być poniesiony nakład własny na wykonaną inwestycję, zaś nie ma szkody w zakresie tzw. II etapu, gdzie nie doszło do poniesienia

żadnych wydatków, zaś ich poniesienie nie jest przesądzone i uzasadnione. W dniu 17.03.2022 r. PWiK sp. z o.o. złożyła kolejne pismo w sprawie. W dniu 05.04.2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wezwał strony sporu do rozważenia przeprowadzenia mediacji sprawie.

W dniu 15.07.2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał Postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii instytutu na okoliczność zasadności i wysokości szkody dotychczas poniesionej przez PWiK Sp. z o.o., a także przyszłych planowanych wydatków.

W dniu 22.09.2022r. zostało doręczone do Sądu Okręgowego w Krakowie pismo procesowe - wniosek dowodowy w zakresie dowodu z opinii instytutu ZGH „Bolesław” S.A. Pismem z dnia 8.11.2022 r. Sąd Okręgowy wezwał pełnomocników stron do wskazania kolejnych propozycji jednostki, która podjęłaby się sporządzenia opinii. Na wezwanie Sądu, ZGH „Bolesław” S.A. w piśmie z dnia 14.12.2022 r. wskazał Politechnikę Śląską w Gliwicach, Wydział Inżynierii Środowiska i Energetyki. Katedra Inżynierii Wody i Ścieków. Z kolei PWiK Sp. z o.o. zaproponowała 3 wyższe uczelnie. Z portalu informacyjnego Sądu Okręgowego w Krakowie wynika, że skierowano pismo Sądu do Politechniki Śląskiej w Gliwicach, Wydział Inżynierii Środowiska i Energetyki Katedra Inżynierii Wody i Ścieków o wypożyczeniu akt sprawy na okres miesiąca w celu sporządzenia opinii. Mimo trwających już od około 2 lat poszukiwań biegłego, który wykonałby opinię w niniejszej sprawie, kolejne podmioty naukowe (uczelnie lub instytuty) odmawiają sądowi jej przeprowadzenia. W tym stanie Sąd Okręgowy wydał postanowienie z dnia 23.06.2023 r., w którym skierował sprawę do mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP, przy czym sąd wyznaczył czas trwania mediacji wynoszący 3 miesiące. Obie strony procesu nie sprzeciwiły się mediacji, jednakże strona powodowa (PWiK) wyrażała swój sceptycyzm. W tym stanie trudno ocenić szanse powodzenia mediacji. Z całą pewnością doprowadzi ona do tego, że kolejne czynności sądowe zaistnieją na przełomie 2023/2024. Aktualnie od sierpnia 2023 roku trwa postępowanie mediacyjne. Według wiedzy ZGH „Bolesław” S.A. na początku października b.r. doszło do rozmów mediatora z PWiK Olkusz sp. z o.o. Rozmowy mediatora z ZGH „Bolesław” S.A. odbyły się 19 października 2023r. Aktualnie trwa wymiana korespondencji z mediatorem. Strony procesu zgłaszają wnioski o przedłużenie mediacji. W przekonaniu stron i mediatora mediacja może odnieść skutek najwcześniej po wyborach samorządowych zaplanowanych na 7 kwietnia 2024 r. W dniu 23.04.2024 odbyło się kolejne spotkanie mediacyjne pod kuratelą Prokuraturii Generalnej, które nie zakończyło się konsensusem, a którego skutkiem jest następne spotkanie w którym PWiK i ZGH ma uczestniczyć wraz ze swoimi ekspertami. Spotkanie to odbyło się 21.05.2024 roku podczas, którego strony nie osiągnęły porozumienia, wyczerpany został również potencjał postępowania mediacyjnego.

Na dzień 31.03.2024 kwota rezerw w jednostce zależnej oraz na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego pokrywa w 100% kwotę z pozwu. Kwota

została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska”.

9. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
10. W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego raportu, Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, ani też pożyczek, kredytów i gwarancji, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
11. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników ANEW INSTITUTE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w dniu 31.10.2023 podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki. W roku 2022 jednostka dominująca dokonała odpisów na wartościach udziałów, w związku z tym w momencie podjęcia uchwały o likwidacji wysokość odpisów stanowiła 100 % wartości posiadanych udziałów. Wartość aktywów posiadanych przez jednostkę zależną związanych jest w większości z kosztami prac rozwojowych, patentami oraz dokumentacją projektową i wykonawczą dotyczących projektowanych turbin wiatrowych o pionowej osi obrotu.
12. 28 marca 2024 r. Stalprodukt złożył wniosek o przyznanie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych na podstawie przepisów ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1393 z późn. zm.) z tytułu przenoszenia kosztów zakupu uprawnień do emisji w rozumieniu ustawy z dnia 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych. Wnioskowana kwota rekompensaty wynosi 23 093 tys. zł.

Ponadto, w oparciu o powyższe regulacje, spółka Segmentu Cynku - Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. - złożyła wniosek o przyznanie rekompensat w wysokości 15 062 tys. zł.

13. W ocenie Emitenta, czynnikami, które mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:
  - kształtowanie się cen wsadu oraz cen i popytu na wyroby Stalproduktu, w tym zwłaszcza na blachy transformatorowe,
  - kształtowanie się cen koncentratu cynku,
  - kształtowanie się cen cynku i ołowiu na LME oraz srebra na LBM ,
  - kształtowanie się kursów walutowych,
  - kształtowanie się cen energii elektrycznej i surowców energetycznych,
  - kształtowanie się cen oraz dostępność gazu,
  - ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

14. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 31.03.2024 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2024 roku nie wystąpiły poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu, inne ważne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej wyniki finansowe. Emitent nie posiada również innych informacji, które jego zdaniem są istotne dla oceny i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji swoich zobowiązań.
15. Emitent, na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 wraz z późniejszymi zmianami), nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej za I kwartał 2024 roku”.
16. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za I kwartał 2024 roku, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.
17. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29.05.2024 r.

.....  
Łukasz Mentel  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

.....  
Piotr Janeczek  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny